

Tous souscripteurs



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur de risque SRI note sur une échelle de 1 à 7 ce produit. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres Fonds et la mention d'une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. En outre, il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Cet indicateur part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée de ce produit. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de ce fonds.

Informations sur le fonds

Informations générales

Date de création du compartiment : 05/07/2023

Horizon de placement recommandé : >5 ans

Domicile du fonds : Luxembourg

Fonctionnement

Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset

Management (Luxembourg)

Gestionnaire délégué : Privalux Management SA

Valorisation : Quotidienne

Valorisateur : Edmond de Rothschild Asset

Management (Luxembourg)

Depositaire : Edmond de Rothschild (Europe)

Conditions de souscription & rachat : Chaque jour avant

16h sur VL J+1

Frais

Classe	Frais de gestion réels (%)	Com de perf.	Droits d'entrée max. (%)	Droits de sortie max.
A	1.25	oui	3.00	non
B	1.25	oui	3.00	non
D	1.25	oui	3.00	non

Risques

Les principaux risques sont les suivants :

- Risque actions
- Risque de change
- Risque de liquidité
- Risque de volatilité
- Risque lié à l'investissement sur les marchés émergents

Données financières

Rendement dividende	PB ratio	PE ratio	PS ratio
3.94	1.64	14.73	1.08

Ratio en fin de période

Informations par part

Classe	Valeur nette d'inventaire	Devise	Investissement minimum initial	Date de création	ISIN	Couvert	Code Bloomberg	Code Telekurs	Type
A	120.19	EUR	100	05/07/2023	LU2592253020	non	GEKKOAE LX Equity		Capitalisation
B	116.90	EUR	100	13/07/2023	LU2592253293	non	GEKKOBE LX Equity		Distribution
D	129.22	USD	100	10/07/2023	LU2592253376	oui	GEKKODU LX Equity		Capitalisation

Ce document est non contractuel. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs. GEKKO FUND SICAV 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. Société d'Investissement à Capital Variable - B76441 R.C.S. Luxembourg - N° TVA : LU34839347

Informations sur la gestion

Orientation de gestion

L'objectif du Compartiment est d'accroître son actif net en investissant dans des actions internationales à dividendes élevés afin de générer des revenus pour les investisseurs.

Performances du 05/07/2023 au 30/09/2026

Performance (Base 100 - Nettes de frais)



Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Cumulées glissantes							
	1 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le début
A	-3.59	10.92	15.04	22.62			20.19
B	-3.43	10.93	15.04	19.39			16.90
D	-3.43	12.33	17.01	28.55			29.22

Calendaires							
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
A	3.38	2.05					
B	0.92	1.77					
D	5.15	3.40					

Annualisées				
	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le début
A	7.02			5.84
B	6.07			4.97
D	8.72			8.27

Statistiques

Classe	Volatilité annualisée	Downside risk	Kurtosis	Ratio de Sharpe	Skewness
A	9.01	0.38	3.79	1.45	-0.06

Taux sans risque : ESTRON index; Ex-post Risk; Fréquence : Journalière, 1 an d'historique

Commentaire du mois

Septembre 2026 a marqué un nouveau coup de frein pour les actions mondiales. Les marchés ont encaissé leur première correction significative sous l'effet conjugué de la hausse des taux longs, d'un pétrole cher et d'un durcissement du discours des banques centrales.

Le mois s'est ouvert sous tension : le Brent a franchi la barre des 100 \$, porté par des risques géopolitiques au Moyen-Orient (négociations États-Unis-Iran, détroit d'Ormuz), tandis que les rendements obligataires grimpaient à des niveaux inédits depuis 2007, le US Treasury 10 ans américain touchant 5,24%. Dans ce climat, les banques centrales ont envoyé des signaux plus restrictifs : la Fed a relevé ses taux à 3,75-4,00% et la Banque du Japon à 1,25%, son plus haut niveau depuis 1995.

Les indices ont réagi négativement. Le STOXX Europe 600 a cédé -2,49%, enregistrant sa première baisse mensuelle en six mois. Le CAC 40 a été le plus touché, avec -4,43% sur le mois, clôturant à 8 078 points. L'indice français a souffert de la hausse des taux souverains, du renchérissement de l'énergie et d'un élargissement du spread France - Allemagne à 10 ans, reflet de préoccupations budgétaires locales.

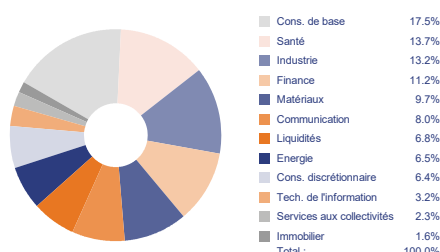
Aux États-Unis, le S&P 500 a reculé d'environ -2 à -3%, le Nasdaq sous-performant sous la pression des rendements, tandis que le Dow Jones terminait en légère baisse. À l'inverse, le Nikkei japonais a affiché une relative résilience (+2,4% en fin de mois), bénéficiant de la hausse des taux de la BoJ et de flux domestiques.

Les marchés semblent désormais intégrer un environnement de taux plus élevés, d'inflation tenace et de risques géopolitiques persistants, ouvrant une phase plus sélective pour les investisseurs.

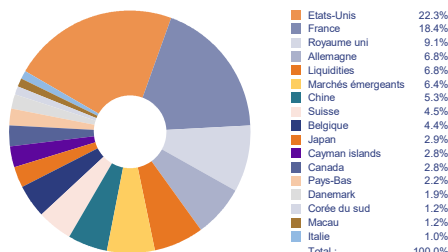
Dans le portefeuille, nous avons procédé à quelques arbitrages et ajustements sur des cours intéressants. Nous avons soldé le complément de notre position dans H & B, l'éditeur de logiciels comptables, après un beau redressement de la valeur. Nous sommes également sortis de Rayonier, pénalisé par la hausse des taux. Pour finir, nous avons renforcé notre exposition chinoise en prenant de nouvelles positions dans CATL, leader mondial des batteries, et Tencent Holdings, propriétaire de WeChat, pour leur potentiel de croissance à des prix modérés.

Allocation du portefeuille

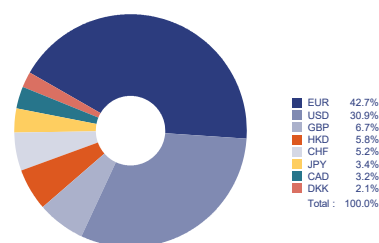
Secteur économique



Pays



Devise

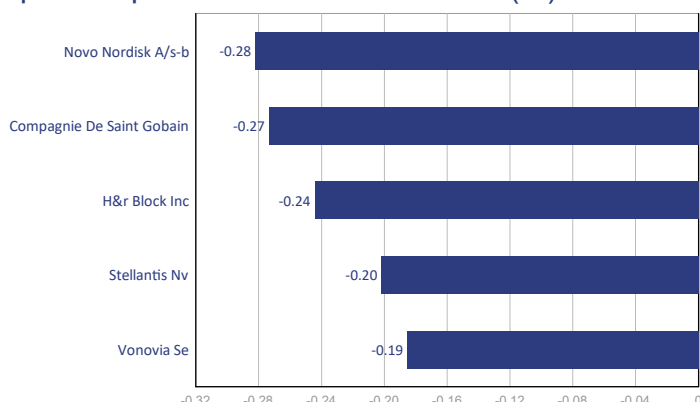


Top 10 positions

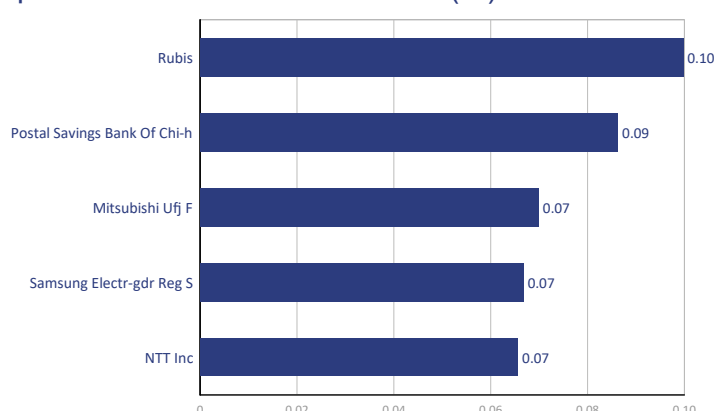
	Poids	Secteur économique	Pays	Devise	Nombre de positions
Unilever Plc	3.28	Cons. de base	Royaume uni	EUR	52
Totalenergies Se	3.01	Energie	France	EUR	
Nestle Sa-reg	2.62	Cons. de base	Suisse	CHF	
Sanofi	2.52	Santé	France	EUR	
Chevron Corp	2.48	Energie	Etats-Unis	USD	
Rio Tinto Plc	2.33	Matériaux	Royaume uni	GBP	
Rubis	2.26	Services aux collectivités	France	EUR	
Wolters Kluwer	2.22	Industrie	Pays-Bas	EUR	
Compagnie De Saint Gobain	2.16	Industrie	France	EUR	
Dhl Ag	2.13	Industrie	Allemagne	EUR	
Total	24.99				

Contribution à la performance mensuelle

Top des 5 plus mauvais contributeurs (%)



Top 5 des meilleurs contributeurs (%)



Avertissements du produits

Le présent document est émis au 30/09/2026 par EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)

4 rue Robert Stumper

L- 2557 Luxembourg

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 238 022.99 Euro

Ce document est non contractuel et exclusivement conçu à des fins d'information. Reproduction ou utilisation de son contenu strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild.

Les informations figurant dans ce document ne sauraient être assimilées à une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction dans laquelle ladite offre ou sollicitation serait illégale ou dans laquelle la personne à l'origine de cette offre ou sollicitation n'est pas autorisée à agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, un conseil fiscal ou juridique, ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de continuer à détenir un investissement.

EdRAM (Luxembourg) ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation d'un OPC varie en fonction des pays.

L'OPC présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. En cas de doute sur votre capacité à souscrire dans un OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des " U.S. Persons " tel que ce terme est défini dans le " Regulation S " de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre réglementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-Unis d'Amérique et à des " U.S. Persons ".

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment d'EdRAM (Luxembourg) sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, EdRAM (Luxembourg) ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.

Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement à sa situation personnelle en ayant recours le cas échéant à des conseils indépendants. De plus, il devra prendre connaissance du document d'information clé (DIC/KID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site www.edmond-de-rothschild.com "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

"Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)" ou "EdRAM (Luxembourg)" est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild. Une description détaillée des dispositions relatives aux investisseurs cibles et des risques spécifiques aux OPC se trouve dans le prospectus de cet OPC, dont l'origine en Suisse à des investisseurs non qualifiés a été autorisée par la FINMA. Le statut, le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande auprès d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), de ses distributeurs et **représentants et/ou de ses contacts, dont la liste est disponible sur le site Internet suivant (<http://funds.edram.com>)**, pour permettre aux investisseurs d'évaluer leurs risques et de se forger leur propre opinion indépendamment de toute entité du Groupe Edmond de Rothschild, en consultant, si nécessaire, des conseillers spécialisés dans ces questions, afin de s'assurer en particulier de l'adéquation de cet investissement par rapport à leur situation financière, à leur expérience et à leurs objectifs d'investissement.

Les notations Morningstar ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou actions des OPC gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg). La référence à un classement ou à un prix de cet OPC ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou du gestionnaire.

Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne sont pas indicatives des résultats futurs.

Glossaire

Frais courants : Il s'agit des frais appliqués en continu sur la valeur de placement collectif pour couvrir les frais de gestion et de fonctionnement de ce fonds. Ils peuvent se décomposer en "frais de gestion financière" et "frais de fonctionnement et autres services" (terminologies utilisées dans les Prospectus).